



BNP PARIBAS
LEASING SOLUTIONS

Business is ON

2018

ÅRSRAPPORT

FOR BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS
12. REGNSKAPSÅR



BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS

Styrets årsberetning for 2018

BNP Paribas Leasing Solutions AS ble stiftet i oktober 2007, og fikk godkjenning som kredittforetak fra Finanstilsynet i mai 2008. Selskapets formål er objektsfinansiering - leasing og salgspantfinansiering – samt virksomhet som står i forbindelse med dette. BNP Paribas Leasing Solutions AS har hovedkontor i Ålesund, og salgskontorer i Oslo, Gjøvik, Bergen, Stavanger og Trondheim. I tillegg ble det høsten 2018 opprettet nytt kontor i Oslo som vil være hovedkontor for selskapets nordiske aktivitet.

Samtlige aksjer i selskapet ble i juli 2018 solgt fra Landkreditt Bank AS og Felleskjøpet Agri SA til BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg. I den forbindelse skiftet selskapet navn fra Landkreditt Finans AS til BNP Paribas Leasing Solutions AS.

BNP Paribas Leasing Solutions AS er dermed et heleid datterselskap av BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg. Selskapet skal bidra til å realisere eiernes strategier om vekst i Norge, samt utvidelse av virksomheten til også å omfatte øvrige nordiske land. BNP Paribas Leasing Solutions AS skal gjennom gode løsninger og avtaler med leverandører bidra til vekst for produktområdene leasing og salgspantfinansiering bedrift.

Produkt og marked

Selskapet har vært i ordinær drift i 10,5 år. Ved oppstart ble det etablert egen nettløsning for salg via tidligere eier Felleskjøpet Agri, men det skal også legges vekt på direkte salg til kunder i andre bransjer som er aktuelle for leasingfinansiering. Avtalen med Felleskjøpet Agri er videreført også etter at aksjene i selskapet ble overtatt av ny eier. I tillegg vil det jobbes med tilsvarende avtaler med andre leverandører av utstyr innenfor selskapets satsningsområder. Leasingfinansiering i landbruket er i stadig vekst og strategien er å ta en større andel av dette markedet.

I tillegg til landbruket er vår målgruppe små og mellomstore bedriftskunder innen skogbruk, entreprenør- og transportvirksomhet.

Nysalget i 2018 har vært 538,2 millioner kroner (finansiert beløp). Av dette utgjør leasing 528,5 millioner kroner og lån 9,7 millioner kroner. I forhold til 2017 har nysalget økt med ca. 20%.

Finansiell risiko

BNP Paribas Leasing Solutions AS sine aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko. Gjennom gode arbeidsrutiner og oppfølging gjennom internkontrollprosedyrer, søker selskapet å påse at alle typer risikoer er betryggende håndtert. Ved implementering av Basel III er det også tatt i bruk regler for vurdering av kapitalbehovet i forhold til andre typer risiko enn kredittrisiko (ICAAP). Ved utgangen av 2018 var bokført verdi av leasing- og låneengasjement 1 217,0

millioner kroner (ex periodiserte fremtidige gevinster). Bokført verdi er redusert med nedskrivning totalt 2,6 millioner kroner. Alle avtalene er sikret i form av eiendomsrett eller 1. prioritets pant.

For å sikre at selskapet har forsvarlig likviditet er det inngått langsiktige avtaler om finansiering med konsernet BNP Paribas. Med unntak av obligasjonslån tatt opp i tidligere perioder, ble alle lån i løpet av høsten 2018 overtatt av BNP Paribas S.A. Norway Branch i Oslo. Alle nye lån vil i fremtiden bli finansiert fra denne banken. Dette vil også gjelde resterende obligasjonslån etter hvert som de forfaller. I desember 2018 forfalt obligasjonslån, stort 100 millioner til betaling. Lånet ble erstattet med lån fra BNP Paribas S.A. Norway Branch. Resterende obligasjonsgjeld pr 31. desember 2018 utgjør dermed 470 millioner kroner. Dette gjelder 3 lån (med forfall henholdsvis i oktober 2019, mars 2020 og september 2020) som alle har avtale om flytende rente. Dette samme gjelder også samtlige lån fra BNP Paribas S.A. Norway Branch.

Liquidity Coverage Ratio er pr 31. desember 2018 beregnet til 121 prosent. Det formelle minimums-kravet utgjør 100 prosent 31. desember 2018.

Som en del av internkontrollen, gjennomfører administrasjonen daglig oppfølging av likviditeten. Resultatet av oppfølgingen rapporteres til styret månedlig.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen utlån med fastrente dvs at alle utlån og leasingkontrakter er basert på flytende rente. I praksis betyr dette at en innen forholdsvis kort tid (i henhold til gjeldende regler 6 uker for private og 4 uker for næringslivskunder) kan gjennomføre renteendringer på alle utlån dersom markedsrenten endrer seg.

Det er styrets vurdering at finansiell risiko er behandlet på en betryggende måte.

Fortsatt drift

Etter styrets mening gir regnskapet et korrekt bilde av virksomheten og forutsetning om fortsatt drift ligger til grunn for utarbeidelse av årsregnskapet.

Redegjørelse for årsregnskapet

Bokført verdi av porteføljen ved utgangen av året var 1 256,7 millioner kroner. Forvaltningskapitalen utgjorde 1 338,6 millioner kroner. BNP Paribas Leasing Solutions AS hadde et resultat etter tap og skatt på 25,6 millioner kroner. Ved utgangen av regnskapsåret er tapsavsetning gjennomført i henhold til reglene i IFRS 9.

Dette har medført tapsavsetning med totalt 2,6 millioner kroner (0,7 millioner på kunder i trinn 1 og 2, samt 1,9 millioner på kunder i trinn 3). Resultateffekten av tapsavsetningen utgjør 1,6 millioner kroner.

På grunn av økning i portefølje (leasing og utlån) utgjør netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter -146,8 millioner kroner, mens kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde - 0,6 millioner kroner. Økningen i porteføljen er finansiert med opptak av nye lån med netto totalt 209,9 millioner kroner.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har pr 31. desember 2018 en ansvarlig kapital på 273,9 millioner kroner og en risikovektet balanse på 1 298,4 millioner kroner. Den rene kjernekapitaldekningen utgjør 21,02 prosent. De formelle minstekrav til egenkapital innebærer at BNP Paribas Leasing Solutions AS skal ha en kapitaldekning på minimum 15,5 prosent, bestående av 12,0 prosent ren kjernekapital og 3,5 prosent tilleggskapital. Utover dette vil totalt krav til kapitaldekning bli fastsatt utfra ICAAP-dokumentet. Selskapet er i dialog med Finanstilsynet vedrørende ICAAP-dokumentet og endelig fastsettelse av kapitalkrav vil bli avklart i 2019. Den uvektede kjernekapitaldekningen utgjør 20,40 prosent ved utgangen av regnskapsåret.

Etter styrets mening har selskapet gode kontroll- og styringssystemer. Internkontrollen vurderes som tilfredsstillende.

Det har etter regnskapsavslutningen ikke oppstått forhold som er av betydning for vurderingen av selskapets stilling.

Organisasjon, miljø og likestilling

Selskapet hadde 17 fast ansatte pr 31. desember 2018. Av disse var 6 kvinner (35,3 prosent). Antall årsverk utgjorde 14,8 i regnskapsåret. Sykefraværet utgjorde 2,06 prosent. I arbeidssammenheng har det ikke forekommet skader eller ulykker som er årsak til sykefravær. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i selskapet er godt.

Ved utgangen av regnskapsåret bestod styret av 5 medlemmer, herav 1 kvinne. Både styret og selskapets ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten.

Ytre miljø

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø.

Framtidsutsikter

BNP Paribas Leasing Solutions AS er sikret finansiering fra konsernet BNP Paribas. Finansieringen skjer til ordinære markedsbetingelser (3 mnd Nibor + margin). Resterende obligasjonsgjeld er inngått på tilsvarende betingelser.

I samarbeid med selskapets nye morselskap forventer vi også i 2019 å ta ytterligere markedsandeler innen objektsfinansiering både i landbruket og øvrige aktuelle bransjer. Det forventes også at selskapet vil etablere seg i Sverige og Danmark i løpet av 2019.

Det er satt i gang flere digitaliseringsprosjekter for automatisering av arbeidsoppgaver. Dette vil optimalisere både kunders og leverandørers positive opplevelse av selskapet.

Selskapet ser optimistisk på mulighetene for videre vekst og vil tilpasse organisasjonens kapasitet i henhold til dette.

Rettsvisende oversikt/redegjørelse for årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet med noter en rettsvisende oversikt over utvikling, resultat og stilling for virksomheten pr 31. desember 2018.

Disponering av årets resultat

Styret foreslår at årets overskudd 25,597 millioner kroner overføres til annen egenkapital.



Hans Wolfgang Pinner
Styrets leder

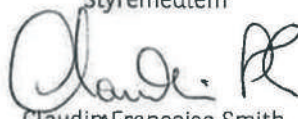


Denis Delespaul
Styremedlem

Ålesund, 31. desember 2018
20. februar 2019



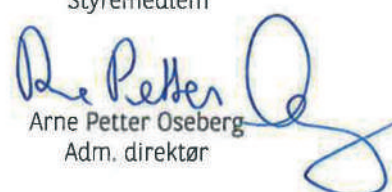
Fabrice Perret
Styremedlem



Claudine Françoise Smith
Styremedlem



Lars Horgen Hinze
Styremedlem



Arne Petter Oseberg
Adm. direktør

RESULTATREGNSKAP

(Beløp i hele tusen kroner)

	NOTE	2018	2017
RENTEINNEKTER OG LIGNENDE INNEKTER			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,9	25	4
Renter og lignende inntekter fra utlån til og fordringer på kunder	1,3	802	871
Leiefinansieringsinntekter (leasing)	1,25	72 677	66 534
Sum renteinntekter og lignende inntekter		73 504	67 408
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	13	5 110	2 014
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	9,14	12 592	14 953
Andre rentekostnader og lignende kostnader		2	2
Sum rentekostnader og lignende kostnader		17 705	16 970
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		55 799	50 439
PROVISJONSINNEKTER OG -KOSTNADER			
Gebyrer og provisjonsinntekter	4	7 520	7 616
Gebyrer og provisjonskostnader	5	1 259	1 004
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		6 261	6 612
Netto inntekt på finansielle instrumenter	26	29	41
Sum netto inntekter		62 089	57 092
LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
Lønn	19	12 972	12 026
Pensjoner	19,22	1 217	945
Sosiale kostnader		2 598	3 310
Administrasjonskostnader	9	8 761	3 438
Sum lønn og administrasjonskostnader		25 548	19 718
ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
Avskrivning på varige driftsmidler	10,11	388	103
Andre driftskostnader	6,9,29	2 080	1 858
Nedskrivning leiefinansieringsavtaler	8	1 640	0
Sum andre driftskostnader		4 108	1 961
Resultat før skattekostnad		32 433	35 413
Skattekostnad	7	6 836	7 960
Årsresultat		25 597	27 453
ANDRE INNEKTER OG KOSTNADER			
Årsresultat		25 597	27 453
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat		25 597	27 453
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Utbytte på aksjer	17	0	0
Overført til annen egenkapital	17	25 597	27 453
Sum disponert		25 597	27 453

BALANSE

EIENDELER

(Beløp i hele tusen kroner)

INNSKUDD I OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	NOTE	31.12.2018	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9,21	63 055	639
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Nedbetalingslån	8	19 503	17 088
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	8,12,25	1 237 184	1 098 322
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 256 686	1 115 410
SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER			
Sertifikater Norske stat	26,28	9 907	9 959
Sum sertifikater og obligasjoner		9 907	9 959
IMMATERIELLE EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	11	1 026	1 291
Sum immaterielle eiendeler		1 026	1 291
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Kontormaskiner og -inventar	10	631	127
Sum varige driftsmidler		631	127
FORSKUDDSBETALINGER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER			
Opptjente ikke mottatte inntekter	23	5 663	8 602
Andre fordringer	16	1 595	2 343
Sum forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		7 258	10 945
Sum eiendeler	20	1 338 563	1 138 370

BALANSE

GJELD OG EGENKAPITAL

(Beløp i hele tusen kroner)

GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	NOTE	31.12.2018	31.12.2017
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	9,13	554 894	95 020
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		554 894	95 020
GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER			
Obligasjonslån	9,14,27	470 681	721 111
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		470 681	721 111
UTSATT SKATTEFORPLIKTELSE			
Utsatt skatt	7	13 973	12 773
Sum utsatt skatteforpliktelse		13 973	12 773
AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSER			
Leverandørgjeld		9 607	42 635
Betalbar skatt	7	5 636	6 689
Påløpte kostnader	9,15	8 055	6 550
Skyldige offentlige avgifter		1 808	5 066
Sum avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		25 105	60 941
Sum gjeld		1 064 653	889 844
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital (100.000.000 aksjer a kr 1,-)	1,17	100 000	100 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		173 910	148 526
Sum egenkapital	17,18	273 910	248 526
Sum gjeld og egenkapital	20	1 338 563	1 138 370
BETINGEDE FORPLIKTELSER			
Garantiansvar, og andre forpliktelser utenfor balansen	24	0	0
Sum betingede forpliktelser		0	0


Ålesund, 31. desember 2018 / 20. februar 2019
I styret for BNP Paribas Leasing Solutions AS


Hans Wolfgang Pinner
Styrets leder


Fabrice Perret
Styremedlem


Lars Horgen Hinze
Styremedlem


Denis Dètespaul
Styremedlem


Claudine-Francoise Smith
Styremedlem


Arne Petter Oseberg
Adm. direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Hele tusen kroner)

	NOTE	2018	2017
Resultat før skatt		32 433	35 413
Resultatførte renter fra kunder		-73 479	-67 404
Innbetaling av renter fra kunder leasing		70 366	60 454
Innbetaling av renter fra kunder lån		879	922
Nedskrivning på utlån og leiefinansieringsavtaler	8	1 640	0
Avskrivninger	10,11	388	103
Verdiendring statssertifikat		51	-14
Resultatførte rentekostnader på verdipapirer		12 592	14 953
Utbetaling av renter på verdipapirer		-12 746	-15 828
Betalte skatter	7	-6 689	-9 891
Utbetalinger leasingkontrakter	8	-525 559	-424 975
Innbetaling avdrag leasingkontrakter	8	387 153	352 733
Utbetalinger nedbetalingslån	8	-9 816	-7 299
Innbetalinger nedbetalingslån	8	7 324	8 398
Endring tidsavgrensningsposter		-31 371	23 917
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-146 832	-28 518
Salg av varige driftsmidler		0	0
Kjøp av varige driftsmidler		-627	-1 325
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-627	-1 325
Opptak nye lån fra kredittinstitusjoner		554 894	31 859
Nedbetaling lån fra kredittinstitusjoner		-95 020	0
Opptak av obligasjonslån	14	0	320 000
Nedbetaling obligasjonslån	14	-250 000	-320 000
Betalt aksjeutbytte		0	-2 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		209 875	29 859
Netto endring likvider i året		62 416	16
Likviditetsbeholdning 01.01		639	622
Likviditetsbeholdning 31.12		63 055	639

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

BNP Paribas Leasing Solutions AS benytter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsregler (forenklet IFRS) og årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak med mer ved utarbeidelse av årsregnskapet. Regnskapet avlegges og presenteres i norske kroner. Selskapet har ikke hatt noen transaksjoner i utenlandsk valuta. Alle beløp i regnskap og noter er avrundet til nærmeste 1.000 kroner, dersom ikke annet er angitt.

BNP Paribas Leasing Solutions AS ble stiftet i oktober 2007 og virksomheten består av leasingfinansiering og utlån til kunder. Virksomheten er konsesjonsbelagt, og selskapet mottok konsesjon fra Finanstilsynet 28.mai 2008. 2018 er således selskapets tiende hele driftsår.

Samtlige aksjer i selskapet ble i 2018 solgt til BNP Paribas Leasing Solutions i Luxembourg. Overtakelsen skjedde 2. juli 2018.

Tapsavsetning i henhold til IFRS 9 er tatt i bruk fra 1. januar 2018. Klassifisering av gjeldsinstrumenter på eiendelssiden er bestemt av selskapets forretningsmodell for håndtering av de finansielle eiendelene og de kontraktsfestede kontantstrømmene. IFRS 9 angir to klasser: Amortisert kost og virkelig verdi. Virkelig verdi deles videre inn i to kategorier: Virkelig verdi over resultatet, og virkelig verdi over totalresultatet.

FINANSIELLE EIENDELER BESTEMT REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRINGER OVER RESULTATET

Kategorien omfatter selskapets portefølje av sertifikater og obligasjoner, da de er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi. Beholdningen benyttes som buffer i LCR rapporteringen til Finanstilsynet for å oppfylle likviditetskravet.

Verdiendringer på finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi inngår i «Netto inntekt på finansielle instrumenter regnskapsført til virkelig verdi».

LÅN OG FORDRINGER

Lån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller bestembare betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked.

BNP Paribas Leasing Solutions AS balansefører utlån og fordringer første gang til virkelig verdi med tillegg

av transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder er virkelig verdi definert til å være lik hovedstol med tillegg av påløpte renter. Nedskrivning gjøres i henhold til IFRS 9 som innebærer en tre-trinns tilnærming, der lån og fordringer går gjennom tre kategorier ettersom kredittrisikoen endrer seg. Utlån og fordringer er presentert netto i selskapets balanse.

LEIEFINANSIERING (FINANSIELL LEASING)

I henhold til IAS 17 defineres en finansiell leieavtale som en leieavtale hvor en i det vesentligste overfører alle risikoer og fordeler forbundet med eierskap av en eiendel. Eiendomsretten kan, men behøver ikke å bli overført. Ut fra denne definisjonen klassifiseres alle selskapets inngåtte leasingkontrakter som finansielle. Slike avtaler er derfor oppført i balansen som leiefinansiering til kostpris, redusert med eventuelle forskudd og med fradrag av annuitetsmessige avskrivninger i henhold til betalingsplanen for den enkelte kontrakt. Nedskrivning gjøres i henhold til IFRS 9 som innebærer en tre-trinns tilnærming, der lån og fordringer går gjennom tre kategorier ettersom kredittrisikoen endrer seg. Leiefinansieringskontrakter er presentert netto i selskapets balanse.

Kontrakter med garantert restverdi (fra leverandør) avskrives til denne restverdien over kontraktens løpetid.

Avskrivningsdelen (avdraget) av terminbeløpet føres på egen konto i resultatregnskapet, men i årsoppgjøret nettes denne mot brutto leieinntekter. Netto leieinntekter består av rentedelen av terminbeløpet.

Ved terminering av leasingkontrakter gjennomføres en gevinst-/tapsberegning. Dette kan skje både ved leasingkontraktens utløp og ved tidligterminering i løpet av kontraktstiden. Gevinst ved salg av leasinggjenstander fremkommer når disse selges til en pris som er høyere enn bokført verdi. I motsatt tilfelle vil det oppstå tap. Både salgsgevinster og tap tas med som en del av leiefinansieringsinntektene.

I henhold til IAS 17 er det gjennomført et estimat av fremtidige gevinster ved realisering av objektene i leasingporteføljen. Forventede realiserede beløp er fordelt over leieperioden og inntektsføres som en del av effektiv rente under leiefinansieringsinntekter i resultatregnskapet.

Skattemessig gjennomføres avskrivning på leasingobjektene etter saldometoden.

ANDRE FINANSIELLE EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST

Kategorien omfatter utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, som består av innskudd i banker.

MISLIGHOLD OG TAP PÅ ENGASJEMENTER

Leiefinansieringsavtaler og utlån vurderes til amortiserte verdier med unntak av tapsutsatte og misligholdte avtaler. Mislighold er definert som engasjementer som ikke betjenes som forutsatt og hvor det er gått 90 dager siden avtalt forfall. Når forfalte ubetalte terminer er eldre enn 90 dager, anses lånet/leasingavtalen som misligholdt. Betalingsutsettelse av midlertidig karakter anses ikke som mislighold.

Regnskapsprinsipp for beregning og bokføring av tap ble endret fra 1. januar 2018. Slike nedskrivninger gjennomføres nå i henhold til IFRS 9. Prinsippendringen medførte økt tapsavsetning med 0,214 millioner kroner og ble bokført direkte mot egenkapitalen pr. 1. januar 2018.

I tillegg gjennomføres det tapsavsetning på engasjement hvor det foreligger objektive bevis på verdifall. Dette kan være betalingsproblemer, negativ utvikling i sikkerhetsverdier, konkurs etc. Et tap konstateres som endelig når boet er oppgjort og kravet ikke kan følges videre rettslig.

Nedskrivning i henhold til IFRS 9 resultatføres i den perioden de oppstår. Tilsvarende bokføres nedskrivningen i balansen over en avsetningskonto som reduksjon av brutto utlån.

Nedskrivning for tap i henhold til IFRS 9 er nærmere beskrevet i Note 2 Risikostyring og internkontroll.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler er registrert i balansen til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Påkostninger tillegges driftsmidlenes kostpris og blir avskrevet i takt med disse.

Vedlikeholdskostnader kostnadsføres direkte i det året de oppstår. Avskrivbare driftsmidler blir avskrevet lineært over antatt økonomisk levetid etter følgende satser:

- Kontorinventar	20 %
- Kontormaskiner	20 %
- Datautstyr (hardware)	33 %

IMMATERIELLE EIENDELER

Utgifter til immaterielle eiendeler balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at slike utgifter balanseføres når det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og anskaffelseskost kan måles pålitelig. Balanseførte

immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet levetid (5 år). Oppførte immaterielle eiendeler i regnskapet pr 31. desember 2018 gjelder spesialtilpassede dataprogrammer.

FINANSIELLE FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST

Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader og med tillegg av påløpte effektive renter. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSER

Andre forpliktelser (for eksempel leverandørgjeld, betalbar skatt og påløpte kostnader) bokføres til nominell verdi, og reguleres ikke for rentejusteringer.

AVSETNINGER

BNP Paribas Leasing Solutions AS regnskapsfører avsetninger for eventuelle utbedringer, restruktureringer og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser; det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Det avsettes ikke for fremtidige kostnader eller driftstap.

RENTE- OG GEBYRINNTEKTER

Renter inntektsføres etter hvert som disse opptjenes i henhold til effektiv rentesats og løpetid.

Etableringsgebyr er ment å dekke arbeidet med opprettelse av kontrakten. For leasing inntektsføres derfor slike gebyr på oppstartstidspunktet. For utlån inkluderes etableringsgebyret i finansiert beløp. Gebyret for utlån periodiseres derfor over forventet løpetid.

ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

Andre inntekter inntektsføres i den perioden de er opptjent. Administrasjons- og driftskostnader kostnadsføres i den perioden de er påløpt.

RENTE- OG PROVISJONSKOSTNADER

Rentekostnader knyttet til forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. Den effektive rentemetode er en metode for beregning av amortisert kost av en finansiell forpliktelse og av allokering av rentekostnad over den relevante periode.

Dersom utlån- eller leasingkontrakter er formidlet fra eksterne, er det med noen distributører opprettet avtale om provisjonsbetaling. I slike tilfeller utgiftsføres provisjonsbeløpet ved oppstart av kontrakten.

SKATT

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt, samt endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Beregning og spesifikasjon av skattekostnader er vist i egen note.

Utsatt skatt er forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller forpliktelse, og eiendelen eller forpliktelsens skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved skattesatser og -regler som gjelder på balansedagen.

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrømsoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

SKJØNNMESSIGE VURDERINGER OG REGNSKAPSESTIMATER

Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som må anses sannsynlige.

BNP Paribas Leasing Solutions AS utarbeider estimater og gjør antakelser knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt i samsvar med endelige utfall.

Beregning av estimert vederlag ved salg av leasingobjekt og nedskrivning på utlån inkluderer bruk av skjønn. De viktigste forutsetningene for estimert fremtidig gevinst ved salg av leasingobjekt og nedskrivninger på utlån er beskrevet i note 25.

IFRS 15 NY REGNSKAPSSTANDARD FRA 1. JANUAR 2018

IFRS 15 – Inntekter fra kontrakter med kunder: Omhandler inntektsføring og fastsetter prinsipper for offentliggjøring av viktig og nyttig informasjon for lesere av regnskapsrapporter, både med tanke på opphav, beløp, tidsavgrensninger samt risiko knyttet til inntekter og kontantstrømmer generert av kunde-kontrakter. Inntektsføring skal skje når en kunde oppnår kontroll over en vare eller tjeneste, og videre har anledning til direkte å nyttiggjøre seg av denne. Standarden erstatter IAS 18 - Inntekter og IAS 11 - Byggekontrakter, med relevante fortolkninger. Standarden ble effektiv for regnskapsperioder som starter 1. januar 2018 eller senere.

Den nye standarden har marginale betydninger for selskapet.

NYE STANDARDER SOM IKKE HAR TRÅDT I KRAFT

IFRS 16 – Leiekontrakter: Påvirker primært regnskapsføring for leietakere, og vil resultere i balanseføring av nesten alle leieavtaler. Standarden fjerner det nåværende skillet mellom drift- (operational) og finansiell leasing. Den nye standarden krever identifisering av en eiendel (dvs rett til å bruke den), og en tilhørende finansiell forpliktelse til å betale leie. Dette gjelder for nesten alle leiekontrakter. Et valgfritt fritak finnes for leieavtaler som er kortsiktige eller har lav verdi.

Regnskapsføring for utleiende vil ikke bli vesentlig endret. Noen forskjeller kan oppstå som følge av ny veiledning om definisjonen av en leieavtale. I henhold til IFRS 16 er en kontrakt en leieavtale dersom kontrakten formidler rett til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel for en periode i bytte mot vederlag.

Standarden blir effektiv for regnskapsperioder som starter 1. januar 2019 eller senere.

Den nye standarden vil få innvirkning på regnskapsføring av selskapets leiekontrakter for kontorlokaler. I den forbindelse vises det til note 29.

RISIKOSTYRING

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring, forvaltning og kontroll av risiko. God risikostyring skal være et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapningen i BNP Paribas Leasing Solutions AS. Intern kontroll skal bidra til å sikre effektiv drift, kontrollere de mest vesentlige risikoer av betydning for oppnåelse av selskapets mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet samt bidra til at alle relevante lover, forskrifter og interne retningslinjer overholdes. De overordnede prinsippene for risikostyring og internkontroll vedtas av selskapets styre.

Selskapets lønnsomhet er blant annet avhengig av evnen til å identifisere, styre og prise risiko som oppstår i forbindelse med finansielle tjenester. Styret i BNP Paribas Leasing Solutions AS har som mål å bidra til at selskapets virksomhet skal ha en lav risikoprofil.

Styret i BNP Paribas Leasing Solutions AS fastsetter overordnede risikorammer for blant annet følgende områder:

- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Omdømmerisiko

Styret har ansvar for å påse at selskapet har en egenkapital som er forsvarlig ut i fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet og å påse at kapitalkrav som følger av lover og forskrifter blir overholdt. I henhold til gjeldende regler skal kravet til kjernekapital utgjøre 12,0% og kravet til total kapital 15,5%. Vi er i dialog med Finanstilsynet om Pilar 2-kravet. Beregnet kapitaldekning pr 31. desember 2018 er vist i note 18.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen egenkapitalposter i regnskapet utover kjernekapital.

Styret er videre ansvarlig for å etablere hensiktsmessige systemer og rutiner for risikostyring og intern kontroll.

Ledelsen i selskapet er ansvarlig for at alle vedtatte rutiner blir gjennomført for å avdekke alle risikoforhold, samt at endringer i risikobildet identifiseres og nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Det skal årlig gjennomføres en risikovurdering som omfatter:

- risikovurderinger
- etablerte kontrolltiltak
- vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk
- planlagte forbedringstiltak

Resultatet av gjennomgangen rapporteres til styret.

Uavhengig og effektiv revisjon skal bidra til hensiktsmessig intern kontroll og pålitelighet i den finansielle rapporteringen. Dette gjelder også internrevisor. Resultatene av revisjonsaktivitetene rapporteres løpende til styret og den operative ledelsen.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår ved utlån, i transaksjoner med kontanter, kontantekvivalenter, investeringer i rentebærende verdipapirer samt innskudd i finansinstitusjoner. Motparter ved finanstransaksjoner er begrenset til finansinstitusjoner med høy kredittverdighet.

I henhold til IFRS 9 foretas det nedskrivning på alle tapsutsatte finansielle eiendeler fra dag 1, hvor det bokføringsmessig blir skilt mellom porteføljer som føres til virkelig verdi og amortisert kost.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har etter bestemmelsene i IFRS 9 valgt en tapsgradstilmærking for å estimere forventet kredittap. Selskapet har historisk hatt veldig lave tap. Men utfra vår erfaring med de forskjellige markedene vi har aktivitet er det valgt følgende tapsgrad for det enkelte segment:

- Landbruk	0,04%
- Entreprenør	0,14%
- Øvrige bransjer	0,04%

I tillegg er aktuell løpetid for den enkelte kontrakt benyttet som nedbetalingsfaktor ved estimering av selskapets beregning av kredittap etter IFRS 9.

Nedskrivning på utlån og fordringer går gjennom tre trinn ettersom kredittrisikoen endrer seg.

TRINN 1

Ved første gangs regnskapsføring beregner selskapet et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap.

Kategori 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved første-gangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

TRINN 2

Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsetter selskapet for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden. Selskapet har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til

kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer (etter utløp av leasingperioden for den enkelte faktura), og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i konsernets interne risikostyring og klassifiseringsmodeller.

TRINN 3

Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og/eller det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden.

Selskapet har definert vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 60 dager (etter utløp av leasingperioden for den enkelte faktura).

Lån som havner i kategori 2 eller 3 kan ikke re-klassifiseres til en lavere kategori før minst 3 måneder etter at de er erklært «friske». Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum kategori 2.

VERDIVURDERING FINANSIELLE EIENDELER IFRS 9

Tabellen nedenfor viser verddivurdering av finansielle eiendeler:

Finansielle eiendeler	IFRS 9	
	kategori	Beløp
Kontanter og fordringer på sentralbanker	Amortisert kost	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	63 055
Utlån til og fordringer på kunder	Amortisert kost	1 256 686
Sertifikater Norske stat	Virkelig verdi	9 907

Resultatet av tapsberegning i henhold til IFRS 9 er vist i note 8. Her fremgår også endring i avsetning fra implementering 1. januar 2018.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko for BNP Paribas Leasing Solutions AS er i hovedsak knyttet til renterisiko.

Selskapet har ingen utlån med fastrente dvs at alle utlån og leasingkontrakter er basert på flytende rente. I praksis betyr dette at en innen forholdsvis kort tid (i henhold til gjeldende regler 6 uker for private og 4 uker for næringslivskunder) kan gjennomføre renteendringer på alle utlån dersom markedsrenten endrer seg.

Selskapet er finansiert med lån fra konsernselskap (BNP Paribas S.A. Norway Branch) og med obligasjonslån. Låneavtalene med banken er basert på flytende rente med nedbetaling over fire år. Det samme gjelder også for alle obligasjonslånene, men disse har tre års løpetid. Markedsrisikoen for BNP Paribas Leasing Solutions AS anses derfor som liten.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko forstås risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen innskudd fra kunder, og likviditetsrisikoen knytter seg derfor til finansiering av løpende drift, planlagt vekst og refinansiering av innlån som forfaller. Garanti fra morselskap om fremtidig finansiering bidrar til at selskapet har lav likviditetsrisiko.

Liquidity Coverage Ratio er pr 31. desember 2018 beregnet til 121 prosent. Det formelle minimumskravet er 100 prosent.

OPERASJONELL RISIKO

BNP Paribas Leasing Solutions AS har en lav risikoprofil innen operasjonell risiko. I dette ligger det bl. a. at man har investert i godt kjente og velprøvde systemer i markedet (hylleware) og satset på enkle produkter som krever lite spesialtilpasning. Dette gjelder også utlånssystemet.

Drift av IKT-system og regnskapsføring er outsourcet til eksterne leverandører. Avtalene innebærer blant annet at alle program og data lagres på servere hos disse leverandørene, samt at det tas daglig backup av alle data.

Det er ellers innført gode rutiner for intern kontroll for å redusere at faren for menneskelig svikt, kriminalitet eller misligheter skal inntreffe. De fleste ansatte i selskapet har lang erfaring fra bransjen.

NOTE 3 RENTEINNEKTER

Renteinntekter fra kredittinstitusjoner består i det vesentligste av renteinntekter fra bankinnskudd. Renter og lignende inntekter fra utlån til kunder gjelder renter fra nedbetalingslån.

NOTE 4 SPESIFIKASJON AV PROVISJONER OG GEBYRINNEKTER

	2018	2017
Gebyrinntekter leasingkontrakter	7 390	7 451
Gebyrinntekter fra utlån	131	165
Sum gebyrinntekter	7 520	7 616

NOTE 5 PROVISJONSKOSTNADER

Provisjoner og gebyrkostnader består i det vesentligste av formidlingsprovisjon for nye låne- og leasingavtaler fra distributører.

NOTE 6 ANNEN DRIFTSKOSTNAD

REVISJONSKOSTNADER	2018	2017
Godtgjørelse til ekstern revisor for lovpålagt revisjon og revisjonsrelatert bistand	365	286
Godtgjørelse til intern revisjon	56	40

Alle beløp er eksklusive merverdiavgift.

NOTE 7

SKATTEKOSTNAD

	2018	2017
Resultat før skattekostnad	32 433	35 413
Permanente forskjeller	49	67
Endring midlertidige forskjeller driftsmidler	159 865	98 573
Endring midlertidige forskjeller fordringer	-136 129	-81 321
Endring midlertidige forskjeller regnskapsmessige avsetninger	-1 620	1 620
Endring midlertidige forskjeller forskuddsbetalt leasingleie	-30 096	-26 482
Årets skattegrunnlag	24 502	27 871
Årets betalbare skatt	5 636	6 689
Endring utsatt skatt på grunn av endret skattesats	-635	-555
Endring utsatt skatt med gammel sats	1 835	1 826
Årets skattekostnad i resultatregnskapet	6 836	7 960
SPESIFIKASJON AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Driftsmidler	-1 456 360	-1 296 495
Fordringer	1 231 556	1 095 427
Regnskapsmessige avsetninger	0	-1 620
Forskuddsbetalt leasingleie	288 318	258 222
Sum netto midlertidige forskjeller	63 514	55 534
Utsatt skatt i balansen	13 973	12 773
SKATTEEFFEKT PÅ MIDLERTIDIGE FORSKJELLER SPESIFISERT OVER		
Driftsmidler	-320 399	-298 194
Fordringer	270 942	251 948
Regnskapsmessige avsetninger	0	-373
Forskuddsbetalt leasingleie	63 430	59 391
Utsatt skatt i balansen	13 973	12 773
Benyttet skattesats betalbar skatt	23 %	24 %
Benyttet skattesats utsatt skatt	22 %	23 %

NOTE 8 UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER TIL KUNDER

UTLÅN FORDELT PÅ FORDRINGSTYPE	31.12.2018	01.01.2018
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	1 200 134	1 065 918
Nedbetalingslån	19 503	17 088
Sum brutto utlån og leasingkontrakter	1 219 637	1 083 006
Nedskrivning IFRS 9 trinn 1	-691	-590
Nedskrivning IFRS 9 trinn 2	-42	-86
Nedskrivning IFRS 9 trinn 3	-1 914	-330
Sum portefølje før periodiserte salgsgevinster	1 216 990	1 081 999
Periodiserte fremtidige salgsgevinster	39 697	33 197
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 256 686	1 115 196

UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER FORDELT PÅ MARKEDER		
Personmarkedet	324	87
Næringsliv	1 209 032	1 078 353
Offentlig virksomhet	10 280	4 566
Sum brutto utlån og leasingkontrakter	1 219 637	1 083 006

BNP Paribas Leasing Solutions AS har eiendomsrett til alle leasede driftsmidler. På lån er det etablert 1. prioritets pantesikkerhet og/eller kausjon. Selskapet har ingen kunder med kommitterte kredittrammer.

Tapsavsetning portefølje er gjennomført i henhold til reglene i IFRS 9. Endringen ble gjennomført i regnskapet 1. januar 2018. Økning i avsetning på grunn av endret regelverk utgjorde 0,214 millioner kroner og ble bokført direkte mot egenkapital. Sammenlignbare tall fra 2017 i tabellen over er justert for effekten av overgangen til IFRS 9.

Nedskrivning for tap i henhold til IFRS 9 er beskrevet i note 1, Regnskapsprinsipp. Som det fremgår her er porteføljen pr 31. desember 2018 inndelt i sektorer (bransje) utfra vurdert risiko for tap. Dette er basert på

	31.12.2018	I %
Landbruk	692 572	56,79 %
Entreprenør	269 940	22,13 %
Andre bransjer	257 125	21,08 %
Sum portefølje	1 219 637	100,00 %

Som det fremgår i tabellen over er en stor del av BNP Paribas Leasing Solutions AS sin portefølje pr 31. desember 2018 utlån til Jordbruk og skogsdrift (ca 57%). Basert på egen erfaring fra denne kundegruppen er dette kunder som historisk har hatt lite tap. Det er heller ikke avdekket noen forhold som tilsier økt risiko og dermed behov for økt nedskrivning for denne kundegruppen. Dette gjelder også for Andre bransjer (21%). Videre består ca 22% av porteføljen av utlån til Entreprenører (industri, bygg og anlegg etc). Utfra vår erfaring er det noe høyere risiko for tap i denne kundegruppen. Ved beregning tapsavsetning i henhold til IFRS 9 er det derfor her benyttet noe høyere prosentsats.

Porteføljen er videre delt inn i Trinn 1, 2 og 3 utfra misligholdslister. Kunder med mislighold henholdsvis 30 til 60 dager og over 60 dager (antall dager etter utløp av leasingperioden for den enkelte faktura) er plassert i Trinn 2 og 3. Øvrige kunder er plassert i Trinn 1. Det er gjennomført høyere tapsavsetning for kunder i Trinn 2 og 3.

I tillegg til den matematiske beregning av tapsavsetning i henhold til reglene i IFRS 9 er det også gjennomført en individuell vurdering av kunder med økt risiko for tap. I denne vurderingen er også leasingobjektets sannsynlige netto markedsverdi tatt med. Tapsavsetningen etter denne vurderingen er tillagt Trinn 3 i tabellen over.

Tabellen over viser tapsavsetning for det enkelte Trinn. Total tapsavsetning pr 31. desember 2018 utgjør 2,647 millioner kroner.

UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER OG NÆRING

FYLKESFORDELING LEASING OG UTLÅN	31.12.2018	I %	31.12.2017	I %
Akershus	128 576	10,54 %	105 771	9,77 %
Aust-Agder	3 988	0,33 %	2 159	0,20 %
Buskerud	69 600	5,71 %	57 571	5,32 %
Finnmark	18 087	1,48 %	14 670	1,35 %
Hedmark	107 758	8,84 %	93 279	8,61 %
Hordaland	88 223	7,23 %	62 163	5,74 %
Møre og Romsdal	62 337	5,11 %	51 960	4,80 %
Nordland	43 781	3,59 %	34 068	3,15 %
Oppland	106 621	8,74 %	103 466	9,55 %
Oslo	22 910	1,88 %	54 716	5,05 %
Rogaland	72 829	5,97 %	70 556	6,51 %
Sogn og Fjordane	83 768	6,87 %	69 434	6,41 %
Telemark	38 614	3,17 %	33 840	3,12 %
Troms	46 662	3,83 %	42 139	3,89 %
Trøndelag	138 388	11,35 %	135 006	12,47 %
Vest-Agder	4 555	0,37 %	7 005	0,65 %
Vestfold	102 280	8,39 %	81 221	7,50 %
Østfold	80 660	6,61 %	63 982	5,91 %
Sum før tapsavsetning	1 219 637	100,00 %	1 083 006	100,00 %

FORDELT PÅ NÆRING	31.12.2018	I %	31.12.2017	I %
Personmarked	324	0,03 %	87	0,01 %
Stat og kommuner	10 281	0,84 %	4 566	0,42 %
Jordbruk,skogbruk	692 572	56,79 %	648 045	59,84 %
Industri og bergverksdrift	35 327	2,90 %	29 256	2,70 %
Bygg og anlegg	234 613	19,24 %	200 304	18,50 %
Varehandel, hotell- og restaurant	17 070	1,40 %	14 522	1,34 %
Transport	49 908	4,09 %	35 737	3,30 %
Omsetning og drift av fast eiendom	32 260	2,65 %	32 439	3,00 %
Forretningsmessig tjenesteyting	120 321	9,87 %	78 703	7,27 %
Tjenesteytende næringer	26 962	2,21 %	39 346	3,63 %
Sum før tapsavsetning	1 219 637	100,00 %	1 083 006	100,00 %

BNP Paribas Leasing Solutions AS har eget klassifiseringssystem for vurdering av kredittrisiko for alle kunder (både for utlån og leasing). Dette hensyntar både kundens økonomiske situasjon og eiendelens/pantets markedsverdi i forhold til bokført verdi på engasjementet. Selskapet plasserer hele porteføljen i 3 ulike klasser (lav, middels og høy risiko). Det legges opp til årlig reklassifisering utfra kundens økonomiske situasjon på engasjement over en viss størrelse. Vurderingene inkluderer også egen nedskrivningsplan på pantets stipulerte depotverdi. Denne oppdateres fortløpende.

UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER FORDELT PR. RISIKOGRUPPER	PORTEFØLJE 31.12.2018	MISLIGHOLD 31.12.2018	PORTEFØLJE 31.12.2017	MISLIGHOLD 31.12.2017
Lav risiko	858 431	9 468	788 832	7 380
Middels risiko	320 108	9 133	254 803	6 821
Høy risiko	41 098	3 645	39 372	1 630
Sum fordelt på risikogrupper	1 219 637	22 246	1 083 006	15 831

UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER FORDELT PR. RISIKOGRUPPE I %	PORTEFØLJE 31.12.2018	MISLIGHOLD I % AV PORTEF.	PORTEFØLJE 31.12.2017	MISLIGHOLD I % AV PORTEF.
Lav risiko	70,38 %	0,78 %	72,84 %	0,68 %
Middels risiko	26,25 %	0,75 %	23,53 %	0,63 %
Høy risiko	3,37 %	0,30 %	3,64 %	0,15 %
Sum fordelt på risikogrupper	100,00 %	1,82 %	100,00 %	1,46 %

Regnskapsmessig mislighold defineres som engasjement med restanse over 90 dager, eller når det finnes objektive bevis på hendelser som tilsier mislighold hos kunden. Ved utgangen av 2018 utgjorde bokført verdi på engasjement med restanser over 90 dager 22,2 millioner kroner (tilsvarende tall ved utgangen av 2017 utgjorde 15,8 millioner kroner). Samlet mislighold over 60 dager pr 31. desember 2018 utgjorde 23,1 millioner kroner (28,4 millioner kroner med utgangen av 2017).

Tabellene over viser porteføljen før tap og før periodiserste fremtidige gevinster fordelt på geografisk område, på næring og på risikogruppe .

UTLÅN MED FORFALTE TERMINER

SUM SALDO PÅ LÅNEKONTI MED FORFALTE TERMINER 2018	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	>12 MND
Personmarked	0	0	0	0
Næringslivsmarked	212 628	82 035	22 080	166
Totalt	212 628	82 035	22 080	166

SUM SALDO PÅ LÅNEKONTI MED FORFALTE TERMINER 2017	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	>12 MND
Personmarked	0	0	0	0
Næringslivsmarked	156 549	83 787	18 121	484
Totalt	156 549	83 787	18 121	484

RENTEINNTEKTER PÅ NEDSKREVNE UTLÅN 2017	TOTALT	NÆRINGSLIV	PERSONMARKED
Inntektsførte renter	0	0	0

ENDRING TAPSAVSETNING VED OVERGANG TIL IFRS 9

Tapsavsetning 31. desember 2017 etter IAS 39	793
Tapsavsetning 1. januar 2018 etter IFRS 9	1 007
Økning tapsavsetning	214

ENDRINGER I TAPSAVSETNING FORDELT PÅ TRINN

	TRINN 1 <i>Klassifisering ved førstegangs balanseføring og friske lån</i>	TRINN 2 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring</i>	TRINN 3 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap</i>	TOTALT
	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	
Tapavsetning pr. 1.1.2018	590	86	330	1 007
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-8	8		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-8		8	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-1	1	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		3	-3	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	2		-2	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	73	-73		0
Renteeffekt på tapsavsetning («Unwind of discount»)				0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	278	22	15	316
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-60	-11	-11	-82
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-177	7	1 576	1 406
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Endringer i model/risikoparametere				0
Andre justeringer				0
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.18	691	42	1 914	2 647

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinn metoden som beskrevet i note 1, Regnskapsprinsipp.

SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAPSKOSTNAD**PÅ LEIEFINANSIERINGSAVTALER OG UTLÅN**

	2018	2017
Endring i avsetning trinn 1	101	0
Endring i avsetning trinn 2	-44	0
Endring i avsetning trinn 3	1 584	0
Nedskrivning på leiefinansieringsavtaler og utlån	1 640	0

ENDRINGER I PORTEFØLJE FORDELT PÅ TRINN

	TRINN 1 <i>Forventet tap over 12 måneder</i>	TRINN 2 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TRINN 3 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Brutto balanseførte verdier pr. 1.1.2018	1 066 770	28 444	21 202	1 116 417
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-16 588	16 588		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-11 879		11 879	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-785	785	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		3 070	-3 070	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	1 628		-1 628	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	21 919	-21 919		0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	476 802	6 598	8 058	491 457
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-102 717	-4 512	-8 961	-116 190
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-223 919	-4 327	-4 104	-232 350
Endringer i påløpte renter				0
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Andre justeringer				0
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2018	1 212 016	23 158	24 160	1 259 333

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG TRINN

	BRUTTO VERDI	TAPSAVSETNINGER			UTLÅN TIL VIRKELIG VERDI	TOTALT
		TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3		
Landbruk	734 786	234	35	20	0	734 497
Entreprenør	268 709	361	5	1 584	0	266 760
Andre bransjer	255 839	97	2	311	0	255 429
Totalt	1 259 333	691	42	1 914	0	1 256 686

NOTE 9 TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED KONSERNSELSKAP

	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1	4
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 305	2 014
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	0	4 646
Leie arbeidskraft	0	44
Management fee	4 000	50
Husleie til konsernselskap	157	178
Husleie fra konsernselskap	0	185
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51 206	639
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	554 894	95 020
Obligasjonslån	0	273 880
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	4 000	465

Mellomværende med konsernselskapet består i det vesentligste av lån med avtalt løpetid. Denne er avtalt med flytende rente (3 mnd NIBOR + margin) Det er ikke tatt pant i noen eiendeler for låneforpliktelsen.

Alle lån og mellomværende med morselskap er basert på ordinære foretningmessige betingelser.

NOTE 10 KONTORMASKINER OG INVENTAR

	KONTOR- UTSTYR ETC.	SUM 2018	SUM 2017
Anskaffelseskost 01.01	1 020	1 020	1 020
Tilgang i året	627	627	0
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	1 647	1 647	1 020
Akk. avskrivninger	-1 016	-1 016	-893
Bokført verdi 31.12	631	631	127
Årets avskrivninger (lineær)	-123	-123	-69
Årets avskrivninger i %	20% - 33%		

NOTE 11 IMMATERIELLE EIENDELER

	UTVIKLING OG LISENS EDB- PROGRAM	SUM 2018	SUM 2017
Anskaffelseskost 01.01	3 765	3 765	2 440
Tilgang i året	0	0	1 325
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	3 765	3 765	3 765
Akk. avskrivninger	-2 739	-2 739	-2 474
Bokført verdi 31.12	1 026	1 026	1 291
Årets avskrivninger (lineær)	-265	-265	-34
Årets avskrivninger i %	20 %		

NOTE 12 LEIEFINANSIERING (LEASINGOBJEKT)

	31.12.2018	31.12.2017
Anskaffelseskost 01.01	2 114 929	1 948 861
Tilgang i året	658 153	550 633
Avgang i året	-393 135	-384 565
Anskaffelseskost 31.12	2 379 948	2 114 929
Akk. avskrivninger	-897 124	-793 684
Brutto blanseverdi 31.12	1 482 824	1 321 245
Ikke optjent forskuddsleie	-288 318	-258 222
Bokført verdi 31.12 før tapsavsetning	1 194 506	1 063 023
Årets avskrivninger	-387 153	-352 733
Skattemessig verdi leasingobjekt	1 457 408	1 296 931

NOTE 13 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	EFFEKTIV RENTE	31.12.2018	31.12.2017
Lån fra konsernselskap	1,15 %	554 894	95 020

Effektiv rente er beregnet som netto renteutgifter dividert på gjennomsnittlig gjeld i året.

NOTE 14 OBLIGASJONSLÅN

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNETYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTEREG.	UTESTÅENDE 31.12.2018	UTESTÅENDE 31.12.2017
NO0010735319	13.05.2015	13.02.2018	Uten avdrag			0	150 000
NO0010767239	14.06.2016	14.12.2018	Uten avdrag			0	100 000
NO0010774938	21.09.2016	21.10.2019	Uten avdrag	2,32 %	21.01.2019	150 000	150 000
NO0010782576	24.01.2017	24.03.2020	Uten avdrag	2,43 %	25.03.2019	170 000	170 000
NO0010798036	21.06.2017	21.09.2020	Uten avdrag	2,14 %	21.03.2019	150 000	150 000
Sum						470 000	720 000

Periodiserte renter er inkludert i bokført verdi obligasjonslån i balansen med 0,681 millioner kroner (1,111 i 2017).

Pr. 31.12.2018 er den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonslånene 1,75 prosent (1,27 prosent i 2017).
Alle obligasjoner er utstedt i norske kroner.

NOTE 15 PÅLØPTE KOSTNADER

	31.12.2018	31.12.2017
Periodiseringer leasing	1 468	3 191
Skyldig provisjon	331	75
Periodiseringer nedbetalingslån	60	65
Management fee	4 000	0
Påløpt lønn, feriepenger, andre kostnader	2 196	3 219
Sum	8 055	6 550

NOTE 16 SPESIFIKASJON AV ANDRE FORDRINGER

	31.12.2018	31.12.2017
Forskuddsbetalte kostnader	417	663
Tilgode merverdiavgift	693	0
Andre periodiseringer	484	1 680
Sum andre fordringer	1 595	2 343

NOTE 17 AKSJEKAPITAL OG EGENKAPITAL

	AKSJE- KAPITAL	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM
Egenkapital 01.01.2017	100 000	121 073	221 073
Årsresultat 2017	0	27 453	27 453
Egenkapital 31.12.2017	100 000	148 526	248 526
Effekt EK prinsippendring IFRS 9	0	-214	-214
Egenkapital 01.01.2018	100 000	148 312	248 312
Årsresultat 2018		25 597	25 597
Egenkapital 31.12.2018	100 000	173 910	273 910

Aksjekapitalen består av 100.000.000 aksjer a kr 1,-.
Samtlige aksjer eies av BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg.

NOTE 18 KAPITALDEKNING

	31.12.2018	31.12.2017
ANSVARLIG KAPITAL	272 874	247 226
Kjernekapital	272 874	247 226
Ren kjernekapital	272 874	247 226
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	100 000	100 000
Innbetalt aksjekapital	100 000	100 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	173 910	148 526
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-10	-10
Andre immaterielle eiendeler	-1 026	-1 291
SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG	1 298 379	1 140 501
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 189 895	1 039 313
Institusjoner	12 611	127
Foretak	795 345	685 538
Massemarkedengasjementer	295 242	285 633
Forfalte engasjementer	33 369	23 746
Øvrige engasjementer	53 328	44 269
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
Basismetode	108 484	101 187
Ren kjernekapitaldekning i %	21,02 %	21,68 %
Kjernekapitaldekning	21,02 %	21,68 %
Kapitaldekning	21,02 %	21,68 %
Uvektet kjernekapital	20,40 %	21,74 %

NOTE 19 OPPLYSNINGER OM ANSATTE OG TILLITSVALGTE

	2018	2017
Antall ansatte	17,00	14,00
Antall årsverk	14,80	13,08
Godtgjørelse til medlemmer av styret	32	86
Godtgjørelse til administrerende direktør	3 309	1 677
Pensjonsforsikring administrerende direktør	171	133

GODTGJØRELSE TIL ADM. DIREKTØR	ANDRE				SUM 2018	SUM 2017	LÅN
	LØNN	BONUS	SK.PL YTELSE	PENSJON			
Arne Petter Oseberg	3 282	0	26	171	3 480	1 810	0

GODTGJØRELSE TIL STYRET	HONORAR	BONUS	ANNET	PENSJON	SUM	LÅN
Hans Wolfgang Pinner (styrets leder)	0	0	0	0	0	0
Fabrice Perret	0	0	0	0	0	0
Lars Horgen Hinze	0	0	0	0	0	0
Denis Delespaul	12	0	0	0	12	0
Claudin Francoise Smith	0	0	0	0	0	0

GODTGJØRELSESORDNING I BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS

BNP Paribas Leasing Solutions har etablert godtgjørelsesordning i henhold til forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner m.v. Som overordnet prinsipp skal BNP Paribas Leasing Solutions sin praktisering av godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurransedyktige. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at ikke unødig og uønsket risiko tas. Selskapets totale godtgjørelsesordninger skal være gode, enkle og forutsigbare for å bidra til en god prestasjonskultur. Godtgjørelsesordningen for BNP Paribas Leasing Solutions skal være i samsvar med selskapets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. I 2018 er det utbetalt variabel godtgjørelse med ca 0,406 millioner kroner. Denne godtgjørelsen ble opparbeidet i 2017 og avsatt i regnskapet dette året. Den variable godtgjørelsen fordeler seg på alle ansatte med unntak av daglig leder. Tilsvarende er det avsatt variabel godtgjørelse i regnskapet for 2018 med ca 0,473 millioner kroner.

NOTE 20 SPESIFIKASJON AV HOVEDPOSTER I BALANSEN GRUPPERT ETTER REPRISINGSTIDSPUNKT

EIENDELER 31. DESEMBER 2018	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12 MND.	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN RENTEEKSP.	TOTALT
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	63 055	0	0	0	0	0	63 055
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 256 364	322	0	0	0	0	1 256 686
Sertifikater Norske stat	0	0	9 907	0	0	0	9 907
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	631	631
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	1 026	1 026
Sum forskuddsbet. og opptj. ikke mottatte innt.	7 258	0	0	0	0	0	7 258
Sum eiendeler	1 326 677	322	9 907	0	0	1 657	1 338 563

GJELD OG EGENKAPITAL 31. DESEMBER 2018

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	554 894	0	0	0	0	554 894
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	470 681	0	0	0	0	470 681
Leverandørgj., betalbar skatt, pål. kostnader etc	25 105	0	0	0	0	0	25 105
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	13 973	13 973
Egenkapital	0	0	0	0	0	273 910	273 910
Sum gjeld og egenkapital	25 105	1 025 575	0	0	0	287 883	1 338 563

Øvrige ikke balanseførte fin. derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteesponering	1 301 572	-1 025 253	9 907	0	0	-286 226	0
Netto renteesp. i % av ansvarlig kapital	97,24	-76,59	0,74	0,00	0,00	-21,38	0,00
Renterisiko hele balansen 1 %	1 085	-1 709	62	0	0	0	-562
Renterisiko i % av ansvarlig kapital	0,40	-0,62	0,02	0,00	0,00	0,00	-0,21

TILSVARENDE GRUPPERING AV BALANSEN FOR 2017:

EIENDELER 31. DESEMBER 2017	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12 MND.	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN RENTEEKSP.	TOTALT
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	639	0	0	0	0	0	639
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 115 323	87	0	0	0	0	1 115 410
Sertifikater Norske stat	0	0	9 959	0	0	0	9 959
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	127	127
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	1 291	1 291
Sum forskuddsbet. og opptj. ikke mottatte innt.	10 945	0	0	0	0	0	10 945
Sum eiendeler	1 126 907	87	9 959	0	0	1 418	1 138 370

GJELD OG EGENKAPITAL 31. DESEMBER 2017

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	95 020	0	0	0	0	0	95 020
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	721 111	0	0	0	0	721 111
Leverandørgj., betalbar skatt, pål. kostnader etc	60 941	0	0	0	0	0	60 941
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	12 773	12 773
Egenkapital	0	0	0	0	0	248 526	248 526
Sum gjeld og egenkapital	155 960	721 111	0	0	0	261 299	1 138 370

Øvrige ikke balanseførte fin. derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteesponering	970 946	-721 024	9 959	0	0	-259 881	0
Netto renteesp. i % av ansvarlig kapital	85,29	-63,34	0,87	0,00	0,00	-22,83	0,00
Renterisiko hele balansen 1 %	809	-1 202	62	0	0	0	-330
Renterisiko i % av ansvarlig kapital	0,33	-0,48	0,03	0,00	0,00	0,00	-0,13

SPESIFIKASJON AV GJELD ETTER FORFALLSTIDSPUNKT:

GJELD OG EK 31. DESEMBER 2018	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12 MND.	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	34 583	65 595	79 905	374 812	0	0	554 894
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	681	150 000	320 000	0	0	470 681
Leverandørgj., betalbar skatt, pål. kostnader etc	9 590	8 600	6 915	0	0	0	25 105
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	13 973	13 973
Egenkapital	0	0	0	0	0	273 910	273 910
Sum gjeld og egenkapital	44 173	74 875	236 820	694 812	0	287 883	1 338 563

TILSVARENDE GRUPPERING AV BALANSEN FOR 2017:

GJELD OG EK 31. DESEMBER 2018	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12 MND.	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	0	95 020	0	0	0	95 020
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	150 000	100 000	470 000	0	0	720 000
Leverandørgj., betalbar skatt, pål. kostnader etc	44 856	9 382	7 813	0	0	0	62 051
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	12 773	12 773
Egenkapital	0	0	0	0	0	248 526	248 526
Sum gjeld og egenkapital	44 856	159 382	202 833	470 000	0	261 299	1 138 370

NOTE 21 BUNDNE BANKINNSKUDD

Av bankinnskuddet er 1 106 bundet til dekning av skattetrekk.

NOTE 22 PENSJONER

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte (OTP). Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er også inngått avtale om AFP- ordning for alle ansatte.

NOTE 23 OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER

Opptjente ikke mottatte inntekter består av ikke mottatte salgsbeløp leasingobjekt. Fordringene er vurdert til pålydende.

NOTE 24 GARANTIER ETC.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen garantier eller forpliktelser utover det som fremkommer i regnskapet.

NOTE 25 OPPTJENTE RENTER VED FREMTIDIGE SALG AV LEASINGOBJEKTER

Som beskrevet i note 1 er det gjennomført en estimering av fremtidige salgsgevinster av leasingobjekt. Estimeringen er foretatt utfra leasingporteføljen og bokført som leiefinansieringsinntekter i resultatregnskapet og som leiefinansieringsavtaler i balansen.

I tabellen nedenfor er inntektsført beløp og opptjente renter spesifisert:

	2018	2017
Opptjente renter 01.01.	33 197	30 197
Leiefinansieringsinntekter 2018	6 500	3 000
Opptjente renter 31.12.	39 697	33 197

Det er avsatt utsatt skatt på beløpene.

NOTE 26 SERTIFIKATER - DEN NORSKE STAT

VERDIPAPIRNR. OG NAVN	PÅLYDENDE	RISIKO-KATEGORI	ANSKAFFELSESKOST	BOKFØRT VERDI	ANDEL BØRSNOTERT	VIRKELIG VERDI
NO0010839566	10 000	0 %	9 920	9 907	100 %	9 907

Pr 31.12.2018 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapir 1,04%. Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringen korrigert for periodisering av over/underkurs. Verdipapiret er ikke gjenstand for renteregulering. BNP Paribas Leasing Solutions AS investerer i sertifikater som tilfredsstiller kravene i Liquidity Coverage Ratio. Forfallsdato er 19. desember 2019.

NOTE 27 EIENDELER OG FORPLIKTELSER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

For balansepostene utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til og fordringer på kunder, gjeld tilkredittinstitusjoner er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi estimeres ved å legge spreadtillegg til markedsrenten.

Tillegget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansetidspunktet.

	BALANSEFØRT VERDI 2018	VIRKELIG VERDI 2018	BALANSEFØRT VERDI 2017	VIRKELIG VERDI 2017
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	470 681	473 560	721 111	725 089

Verdipapirgjeld vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

NOTE 28 EIENDELER OG FORPLIKTELSER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI

Selskapet benytter følgende nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi.

- Nivå 1: Gjelder investeringer i statspapirer og andeler i rentefond med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Gjelder investeringer i rentebytteavtaler, obligasjoner med fortrinnsrett og egne obligasjoner hvor verdsettelse er basert på andre observerbare faktorer, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra pris), enn notert pris (nivå 1)
- Nivå 3: Gjelder investeringer hvor verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder

BNP Paribas Leasing Solutions AS har pr 31.12.2018 kun et statssertifikat med 0-kupong rente som er regnskapsført til virkelig verdi. Sertifikatet har forfall desember 2019 og hører hjemme i nivå 1 ved fastsettelse av virkelig verdi. Det har ikke vært noen overføring mellom nivå 1 og 2 i perioden.

NOTE 29 IFRS 16 - NY REGNSKAPSSTANDARD FRA 01.01.2019

Som nevnt i note 1 vil IFRS 16 - ny regnskapsstandard vedrørende leiekontrakter bli implimentert fra 1. januar 2019. Standarden har innvirkning på selskapets leiekontrakter og vil resultere i i balanseføring av de fleste leiekontrakter. I det vesentligste vil dette gjelde selskapets avtaler om leie av kontorlokaler, samt leie av leilighet.

For BNP Paribas Leasing Solutions AS vil dette gjelde totalt 5 avtaler, og omfatter leie av lokaler i Ålesund, Oslo, Trondheim og Gjøvik. Diskontert leieforpliktelse på implimenteringstidspunktet er beregnet til ca 3,2 millioner kroner. Benyttet diskonteringsrente er 2,26%.

Til generalforsamlingen i BNP Paribas Leasing Solutions AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert BNP Paribas Leasing Solutions AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik

PricewaterhouseCoopers AS, Sjømannsvegen 14, NO-6008 Ålesund

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

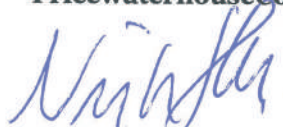
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Ålesund, 20. februar 2019
PricewaterhouseCoopers AS



Nils Robert Stokke
Statsautorisert revisor

